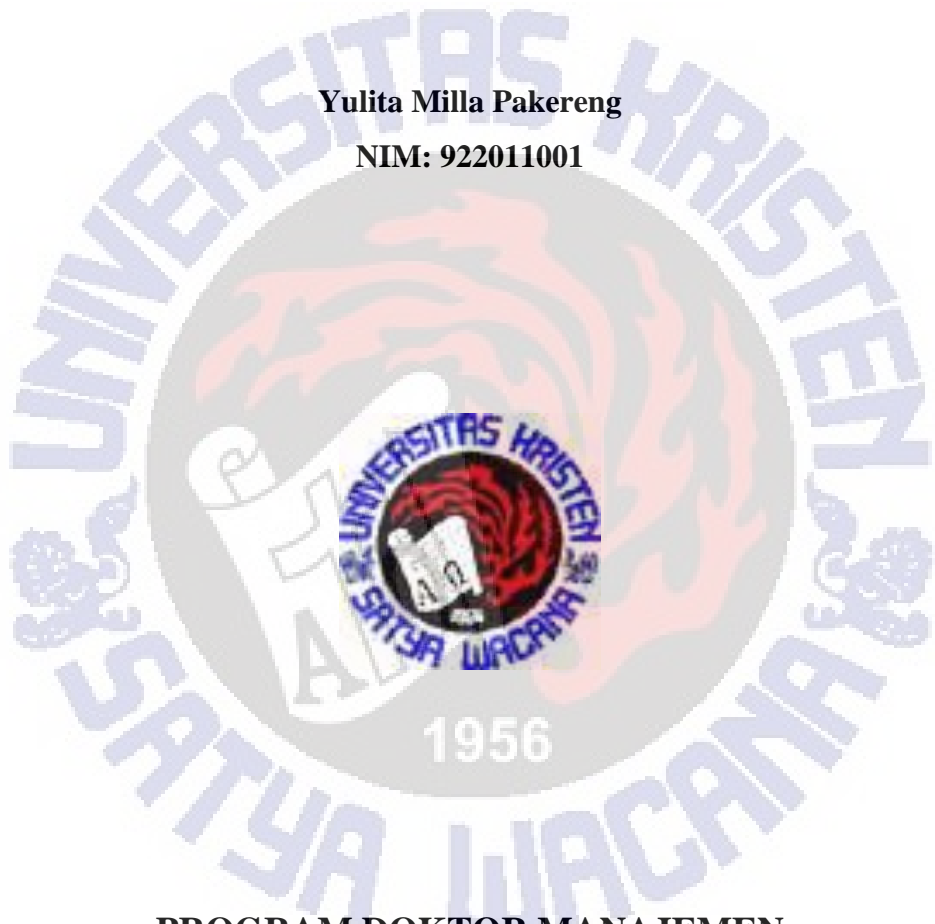


**KEPUTUSAN HUTANG USAHA MIKRO:  
PENGUJIAN THEORY OF PLANNED BEHAVIOR  
(Studi Pada Usaha Kain Tenun di Sumba Timur)**

**Yulita Milla Pakereng**

**NIM: 922011001**



**PROGRAM DOKTOR MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS  
UNIVERSITAS KRISTEN SATYA WACANA  
SALATIGA  
2017**

*KATALOG DALAM TERBITAN (KDT)*

Cetakan pertama, September 2017

Desain Cover: Ane Djara, SE

Layout: Griya Media

**KEPUTUSAN HUTANG USAHA MIKRO:  
PENGUJIAN THEORY OF PLANNED BEHAVIOR  
(Studi Pada Usaha Kain Tenun di Sumba Timur)**

Fakultas Ekonomika dan Bisnis – UKSW, 2017

xix + 125 hlm, 17.5 x 24.5 Cm

ISBN:.....



## PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : JULITA MILLA PAKERENG  
NIM : 922011001 Email : julita-pakereng@yahoo.co.id  
Fakultas : EKONOMIKA DAN BISNIS Program Studi : DOKTOR MANAJEMEN  
Judul tugas akhir : KEPUTUSAN HUTANG USAHA MIKRO :  
PENGUJIAN THEORY OF PLANNED BEHAVIOR  
(STUDI PADA USAHA KAIN TENUN DI SUMBA TIMUR)  
Pembimbing : 1. Prof. Supramono, SE, MBA, DBA (Promotor)  
Hari Sunarto, SE, MBA, Ph.D. (Ko Promotor 1)  
2. Hanjono, SE, MAF, M.Com (Hons), Ph.D (Ko Promotor 2)

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Hasil karya yang saya serahkan ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar kesarjanaan baik di Universitas Kristen Satya Wacana maupun di institusi pendidikan lainnya.
2. Hasil karya saya ini bukan saduran/terjemahan melainkan merupakan gagasan, rumusan, dan hasil pelaksanaan penelitian/implementasi saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain, kecuali arahan pembimbing akademik dan narasumber penelitian.
3. Hasil karya saya ini merupakan hasil revisi terakhir setelah diujikan yang telah diketahui dan disetujui oleh pembimbing.
4. Dalam karya saya ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali yang digunakan sebagai acuan dalam naskah dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya. Apabila di kemudian hari terbukti ada penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya saya ini, serta sanksi lain yang sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Kristen Satya Wacana.

Salatiga, 18 September 2017  
METERAI  
TEMPEL  
E1031ADF6286372F  
6000  
ENAM RIBURUPIAH  
Rp. 6.000,-  
Julita M. Pakereng  
Tanda tangan & nama terang mahasiswa



## PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : YULITA MILLA PAKERENG  
NIM : 922001001 Email : yulita\_pakereng@yahoo.co.id  
Fakultas : EKONOMIKA & BISNIS Program Studi : DOKTOR MANAJEMEN  
Judul tugas akhir : KEPUTUSAN HUTANG USAHA MIKRO:  
PENGUJIAN THEORY OF PLANNED BEHAVIOR  
(STUDI PADA USAHA KAIN TENUN DI SUMBA TIMUR)

Dengan ini saya menyerahkan hak *non-eksklusif*\* kepada Perpustakaan Universitas – Universitas Kristen Satya Wacana untuk menyimpan, mengatur akses serta melakukan pengelolaan terhadap karya saya ini dengan mengacu pada ketentuan akses tugas akhir elektronik sebagai berikut (beri tanda pada kotak yang sesuai):

- ☒ a. Saya mengizinkan karya tersebut diunggah ke dalam aplikasi Repositori Perpustakaan Universitas, dan/atau portal GARUDA
- ☐ b. Saya tidak mengizinkan karya tersebut diunggah ke dalam aplikasi Repositori Perpustakaan Universitas, dan/atau portal GARUDA\*\*

\* Hak yang tidak terbatas hanya bagi satu pihak saja. Pengajar, peneliti, dan mahasiswa yang menyerahkan hak non-eksklusif kepada Repositori Perpustakaan Universitas saat mengumpulkan hasil karya mereka masih memiliki hak copyright atas karya tersebut.

\*\* Hanya akan menampilkan halaman judul dan abstrak. Pilihan ini harus dilampiri dengan penjelasan/ alasan tertulis dari pembimbing TA dan diketahui oleh pimpinan fakultas (dekan/kaprodi).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Salatiga, 18 SEPTEMBER 2017

YULITA M. PAKERENG

Tanda tangan & nama terang mahasiswa

Mengetahui,

Prof. Supramono, SE, MBA, DBA

Tanda tangan & nama terang Promotor

Hari Suparno, SE, MBA, PhD

Tanda tangan & nama terang Ko-Promotor I

Harijono, SE, MAF, M.Com (Hons), PhD

Tanda tangan & nama terang Ko-Promotor II

## LEMBAR PENGESAHAN

---

Nama : Yulita Milla Pakereng

NIM : 922011001

Judul Disertasi : KEPUTUSAN HUTANG USAHA MIKRO:  
PENGUJIAN THEORY OF PLANNED BEHAVIOR  
(Studi Pada Usaha Kain Tenun di Sumba Timur)

Program Studi : Doktor Manajemen

Menyetujui

Promotor

(Prof. Supramono, SE., MBA., DBA)

Ko-Promotor

(Hari Suparto, SE., MBA., Ph.D.)

(Harijono, SE., MAF., Mcom (Hons)., Ph.D.)

Mengesahkan,

(Prof. Supramono, SE., MBA., DBA)

Ketua Program Studi Doktor Manajemen

Dinyatakan Lulus Ujian Terbuka pada: 26 September 2017

**KEPUTUSAN HUTANG USAHA MIKRO:  
PENGUJIAN THEORY OF PLANNED BEHAVIOR  
(Studi Pada Usaha Kain Tenun di Sumba Timur)**

**DISERTASI**

Diajukan untuk memperoleh gelar Doktor  
di Universitas Kristen Satya Wacana

Disertasi ini telah dipertahankan dalam Ujian Terbuka  
Doktor Manajemen  
Fakultas Ekonomika dan Bisnis  
Universitas Kristen Satya Wacana,  
yang dipimpin oleh Rektor Magnifus:

Prof. Dr. (H.C) Pdt. John A. Titaley, Th.D.

Pada hari Selasa, 26 September 2017 Jam 10.00 WIB

Di ruang Probowinoto, Gedung G lantai 5

Universitas Kristen Satya Wacana

Jalan Diponegoro 52-60 Salatiga

Jawa Tengah

Oleh:

Yulita Milla Pakereng

Promotor : Prof. Supramono, SE., MBA., DBA.

Ko-Promotor : Hari Sunarto, SE., MBA., Ph.D.

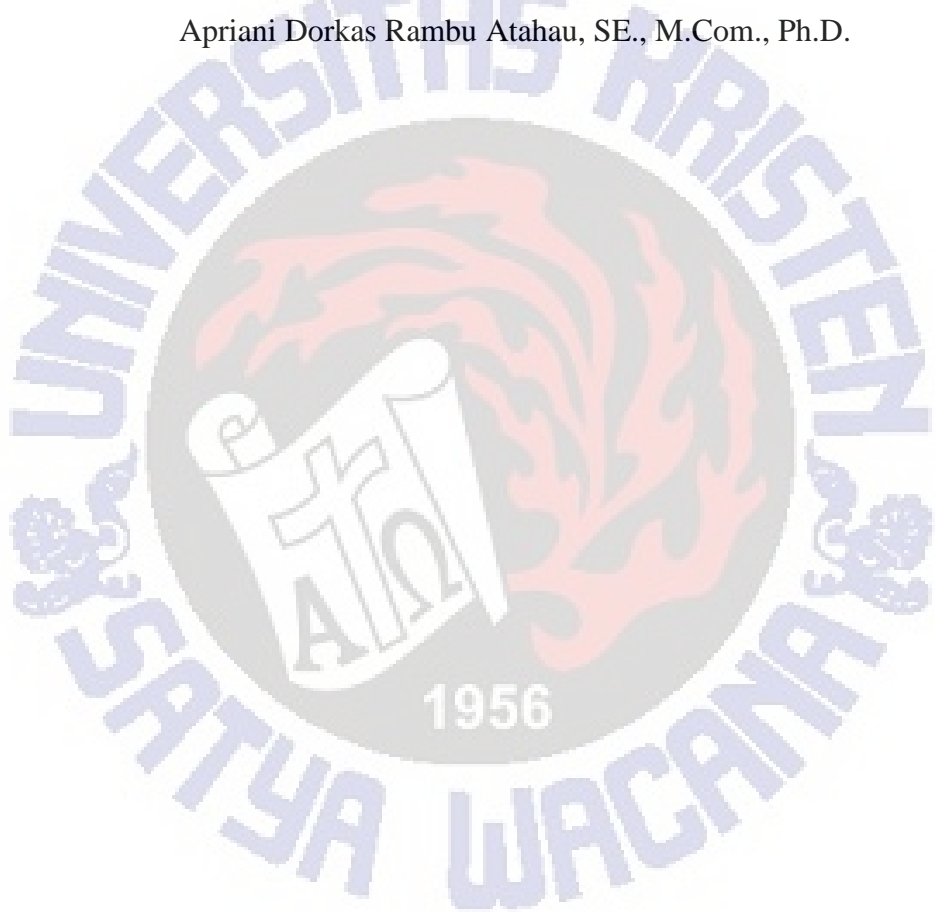
Harijono, SE., MAF., Mcom (Hons)., Ph.D.

Penguji : Prof. Dr. Andreas Lako, M.Si.

Prof. Dr. Ir. Sony Heru Priyanto, MM

Dr. Usil Sis Sucahyo, SE., MBA.

Apriani Dorkas Rambu Atahau, SE., M.Com., Ph.D.









## UCAPAN TERIMA KASIH

*“Ia membuat segala sesuatu indah pada waktunya...”*

Kutipan ayat Alkitab dari Pengkhotbah 3:11 merupakan ungkapan syukur luar biasa dari penulis atas berkat dan penyertaan Tuhan Yesus Kristus, yang dengan perkenananNya, penulis dapat menyelesaikan penulisan disertasi setelah melalui proses yang sangat panjang dan cukup melelahkan. Puji Tuhan.

Dalam menyelesaikan disertasi ini, banyak pihak yang ikut memberikan dukungan dan motivasi di tengah keterbatasan dan tantangan yang dialami penulis. Pada kesempatan pertama, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada Bapak Drs. Siliwoloe Djoeroemana, MS (Alm) yang telah memberikan ide awal kepada penulis untuk mengangkat keberadaan usaha mikro, kecil, dan menengah (UMKM) di Sumba Timur, yang dalam perjalanan penulisan disertasi, penulis fokus pada usaha kain tenun.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada Bapak Prof. Supramono, SE., MBA., DBA. yang bertindak sebagai Promotor. Di tengah-tengah kesibukan beliau sebagai Ketua Program Studi Doktor Manajemen pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Kristen Satya Wacana (UKSW), beliau dengan sabar memberikan motivasi dan bimbingan secara rutin kepada penulis. Berbagai masukan yang terarah sangat membantu penulis dalam menyelesaikan disertasi ini.

Terima kasih juga penulis sampaikan kepada Bapak Hari Sunarto, SE., MBA., Ph.D. yang bertindak sebagai Ko-Promotor. Di tengah kesibukan sebagai Ketua Program Studi Magister Manajemen UKSW, beliau meluangkan waktu untuk memberikan motivasi dan saran-saran yang bermanfaat dalam penulisan disertasi ini kepada penulis.

Terima kasih yang sama untuk Bapak Harijono, SE., MAF., Mcom (Hons)., Ph.D yang bertindak sebagai Pembimbing Akademik sekaligus sebagai Ko-Promotor. Beliau berkenan meluangkan waktu untuk memberikan motivasi, semangat dan saran-saran sejak awal penulisan disertasi. Berbagai masukan yang terarah sangat membantu penulis dalam menyelesaikan disertasi ini.

Dalam kesempatan ini pula, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada para penguji: Prof. Dr. Andreas Lako, M.Si., Prof. Dr. Ir. Sony Heru Priyanto, MM Dr. Usil Sis Sucahyo, SE., MBA., Apriani Dorkas Rambu Atahau, SE., M.Com., Ph.D., yang telah mengkritisi dan memberikan banyak saran serta masukan demi kesempurnaan disertasi ini.

Terima kasih juga penulis sampaikan kepada Rektor UKSW Prof Dr. (H.C) Pdt. John A. Titaley, Th.D., Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Prof. Christantius Dwiatmadja, SE., ME., Ph.D sekaligus sebagai Ketua Program Studi Doktor Manajemen pertama, Ketua Program Studi Doktor Manajemen saat ini Prof. Supramono, SE., MBA., DBA. yang telah menyediakan sarana-prasarana dan suasana pembelajaran yang sangat mendukung penyelesaian disertasi. Juga kepada para dosen yang telah membekali penulis saat perkuliahan dalam suasana yang nyaman dan penuh kekeluargaan, Prof. John J. O. I. Ihalauw, SE., Ph.D., Prof. Dr. WE Soetomo Siswokartono, M.Pd., Prof. Dr. Ir. Sony Heru Priyanto, MM. Neil Samuel Rupidara, SE, MSc., Ph.D., Marwata, SE., MSi., Akt., Ph.D., Prof. Christantius Dwiatmadja, SE., ME., Ph.D., Ir. Lieli Suharti, MM., Ph.D., Prof. Supramono, SE., MBA., DBA., Hari Sunarto, SE., MBA., Ph.D., dan Harijono, SE., MAF., Mcom (Hons)., Ph.D. Ucapan yang sama juga untuk seluruh staf administrasi UKSW, khususnya bagian Perpustakaan dan Program Studi Doktor Manajemen. Terima kasih Mbak Ira dan Mbak Reza atas pelayanan yang luar biasa kepada mahasiswa Doktor Manajemen.

Secara khusus penulis sampaikan terima kasih kepada Dr. Muana Nanga, SE, MS selaku Ketua STIE Kristen Wira Wacana Sumba (sekarang Universitas Kristen Wira Wacana - Unkriswina Sumba) pada saat penulis mulai kuliah, yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk melanjutkan studi S3 pada program Doktor Manajemen, dan masih memberikan motivasi sampai saat ini. Ucapan yang sama juga penulis sampaikan kepada Pimpinan Unkriswina Sumba (Ibu Pdt. Norlina R. J. Kalunga, SSi.Teol, MSi. dan jajarannya) yang telah memberikan kebijakan toleransi waktu kepada penulis untuk menyelesaikan disertasi ini. Terima kasih untuk dukungan dan doa dari rekan-rekan pegawai dosen dan non dosen Unkriswina Sumba. Secara khusus bapak Dr. Maklon F. Killa, SE., MSi., terima kasih telah berbagi referensi tentang metode penelitian.

Tentunya tulisan ini tidak akan menjadi disertasi tanpa dukungan penuh dari para responden dalam hal ini pemilik usaha kain tenun di Sumba Timur yang tersebar pada Kecamatan Kota Waingapu, Kampera, Kanatang, Pandawai, Rindi, Umalulu dan Pahungalodu. Terima kasih telah meluangkan waktu untuk menerima para enumerator dan mengisi kuesioner serta berkenan berbagi informasi tentang usaha kain tenun. Demikian pula terima kasih yang sebesar-besarnya untuk para enumerator yang telah membantu penulis dalam mengumpulkan data.

Terima kasih secara khusus penulis sampaikan kepada Ibu Apriani Dorkas Rambu Atahau, SE., M.Com., Ph.D. yang berkenan meluangkan waktu sebagai teman diskusi dan sering memberikan motivasi di saat penulis hampir putus asa. Teman-teman seperjuangan pada Program Doktor Manajemen UKSW, Bu Mila, Pak Pram, Pak Djumingan dan Pak Tatya, terima kasih karena sudah berbagi suka dan duka dengan penulis baik selama perkuliahan maupun saat penulisan disertasi. Tidak lupa pula adik-adik alumni MM UKSW yang juga mendukung penulis Lidya, Desy, Iwi, Esther, Nora, Hendra, dan Riswatie, serta sahabat terbaik Elisabeth Cintya S dan Allini NRH.

Terima kasih untuk suami tercinta Kolo Bunga, SE yang telah mengizinkan penulis untuk melanjutkan studi dan bersedia hidup berjauhan walaupun dalam keadaan sakit serta selalu memberikan dorongan dan motivasi untuk penulis segera menyelesaikan studi, juga anak-anak yang setia menemani suami: Sem, Icha, dan Tina. Terima kasih kakakku tersayang Ineke Pakereng yang berkenan memberikan tumpangan dan dukungan luar biasa selama penulis berada di Salatiga. Orang tua terkasih Papa Daud B. Pakereng, Mama Wilhelmina Kendu (almh), Mama Yeni, Mertua Papa B. A. Lado (Alm) dan Mama Bela Kani (almh) yang turut mendoakan agar penulis dapat menyelesaikan studi ini. Juga kepada Bapak Djara Ane (Alm) sek, Frans Hau sek, Dorkas Ane sek, Mapidu sek, Mahe sek, Mabebu sek, Yusuf Mawolu sek, Madulu sek, Lazarus sek, Mamira sek, Marthinus sek, Kak Samuel sek, Kak Herat sek, adik Hane sek, adik Jack, yang turut mendoakan penulis selama mengikuti studi S3. Secara khusus adik Ane Djara, SE, terima kasih telah berupaya merancang cover buku disertasi ini.

Tidak lupa juga keluarga besar Gereja-Gereja Bebas Sumba Timur dan Grup Ayo Baca Alkitab (ABA) yang turut memberikan semangat dengan Firman Tuhan, di saat penulis menghadapi berbagai tantangan dalam menyelesaikan disertasi ini. Dan kepada semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan nama mereka satu per satu, terima kasih yang sungguh.

Akhirnya, sesuai bunyi salah satu pepatah “tak ada gading yang tak retak”, penulis menyadari bahwa disertasi ini masih banyak kekurangan. Kiranya para pembaca dapat memberikan masukan, kritik, saran, dan bagi peneliti lainnya, dapat melakukan penelitian lanjutan demi kesempurnaan disertasi ini.

Tuhan Yesus memberkati kita.

Salatiga, Agustus 2017

Yulita Milla Pakereng

## RINGKASAN EKSEKUTIF

Usaha mikro, kecil dan menengah (UMKM) dalam perekonomian Indonesia memiliki peran strategis. Kondisi tersebut dapat dilihat eksistensi UMKM dominan dalam jumlah industrinya yang besar, penyerapan tenaga kerja dan kontribusi dalam pembentukan Produk Domestik Bruto (PDB). Namun tidak dapat dipungkiri bahwa salah satu permasalahan klasik yang dihadapi dalam pengembangan UMKM adalah keterbatasan pendanaan yang antara lain disebabkan oleh masih sulitnya UMKM dalam akses ke lembaga keuangan bank dan non bank. Padahal pembiayaan/kredit merupakan salah satu hal yang krusial dalam pengembangan usaha di samping aspek pasar dan kapasitas teknis/manajemen.

Penelitian tentang keputusan pendanaan usaha mikro, kecil, dan menengah selama ini lebih menekankan pada satu dimensi faktor yaitu faktor dari dalam diri individu, seperti karakteristik demografi (umur, gender, pendidikan, dan lain-lain) dan bias psikologis (*overconfidence* dan *Illusion of control*). Padahal keputusan pendanaan UMKM dapat ditentukan oleh faktor multidimensi baik dari dalam individu maupun luar individu. Faktor multidimensi tersebut dapat diakomodir oleh *Theory of Planned Behavior*. Oleh karena itu studi ini akan menggunakan faktor-faktor yang terdapat dalam *Theory of Planned Behavior* sebagai kerangka kerja untuk mendapatkan pengertian yang lebih baik tentang faktor penentu perilaku pengusaha khususnya skala mikro dalam membuat keputusan hutang. Fokus penelitian ini pada keputusan hutang, karena hutang merupakan sumber modal yang digunakan pengusaha kain tenun untuk mengatasi keterbatasan modal dan hutang memiliki sisi positif dan negatif bagi usaha mikro.

Penelitian ini bertujuan untuk menggambarkan keputusan hutang pada usaha kain tenun di Sumba Timur. Usaha kain tenun Sumba Timur



memiliki beberapa karakteristik lokal yang diduga dapat mempengaruhi keputusan hutang, antara lain usaha kain tenun di Sumba Timur merupakan usaha rumah tangga, yang aktivitasnya tidak terlepas dari nilai-nilai budaya masyarakat setempat. Salah satunya adalah hubungan kekerabatan menurut *kabihu* (suku/marga) yang sangat kuat tercermin dalam berbagai kegiatan kemasyarakatan yang membutuhkan biaya besar, sehingga ada kecenderungan dana usaha dicampuradukkan dengan keperluan keluarga. Biaya sosial yang tinggi dapat membuat pemilik menggunakan dana usaha untuk keperluan keluarga. Selain itu, usaha kain tenun di Sumba Timur umumnya dimiliki oleh perempuan yang telah berkeluarga. Pengambilan keputusan terkait usaha dapat dipengaruhi oleh suami, orang tua, dan saudara lainnya. Mengingat dalam satu rumah tangga di Sumba Timur, biasanya terdiri dari beberapa kepala keluarga yang masih berhubungan darah.

*Theory of Planned Behavior* merupakan teori yang telah secara luas digunakan untuk menjelaskan perilaku individu, dan telah terbukti dapat menjelaskan berbagai perilaku pengambilan keputusan individu dalam perusahaan termasuk keputusan keuangan. Dalam *Theory of Planned Behavior*, suatu perilaku terutama ditentukan oleh niat untuk melakukan perilaku tersebut. Niat sendiri ditentukan oleh tiga faktor yaitu sikap, norma sosial, dan kontrol perilaku yang dipersepsikan. Faktor kontrol perilaku yang dipersepsikan juga dapat menentukan perilaku langsung tanpa dimediasi faktor niat. Mengacu pada kerangka teori dalam *Theory of Planned Behavior* dan penelitian-penelitian sebelumnya, lima hipotesis dikembangkan.

Pengumpulan data dilakukan dengan penyebaran kuesioner. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 177 pemilik usaha kain tenun yang tersebar pada tujuh kecamatan sentra produksi kain tenun di Kabupaten Sumba Timur, Nusa Tenggara Timur. *Structural Equation Model* (SEM) digunakan dalam penelitian ini sebagai teknik analisis untuk menguji kelima hipotesis yang diajukan.

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa faktor-faktor dalam *Theory of Planned Behavior* menentukan keputusan hutang usaha kain tenun. Keputusan hutang ditentukan oleh faktor niat berhutang dan kontrol perilaku yang dipersepsikan. Niat berhutang menjadi faktor utama dalam menentukan keputusan hutang dibandingkan kontrol perilaku yang dipersepsikan. Hasil penelitian juga menunjukkan bahwa kontrol perilaku yang dipersepsikan mempengaruhi keputusan hutang tanpa melalui mediasi niat berhutang. Selanjutnya niat berhutang dipengaruhi oleh sikap pengusaha terhadap hutang dan norma sosial. Sikap yang menganggap hutang menguntungkan usaha, memberikan kontribusi lebih tinggi pada pengaruh sikap terhadap niat berhutang. Pengaruh sesama pengusaha memberikan kontribusi lebih tinggi pada pengaruh norma sosial terhadap niat berhutang. Sikap terhadap hutang lebih dominan mempengaruhi niat berhutang dibanding norma sosial.

Hasil penelitian memberikan kontribusi berupa bukti empirik bahwa perilaku keputusan hutang usaha mikro ditentukan oleh faktor multidimensi yaitu faktor internal (sikap) dan eksternal individu (norma sosial), yang terdapat pada *Theory of Planned Behavior*. Temuan ini mendukung konsepsi yang dibangun Michaelas et al. (1998) dan Holmes et al. (2003) sekaligus melengkapi penelitian-penelitian sebelumnya (Coleman dan Cohn, 2000; Cole dan Mehran, 2009; Espel et al., 2009; Supramono dan Putlia, 2010, Gonzales dan Ozuna, 2012; Koropp et al., 2014), bahwa faktor-faktor non keuangan dapat mempengaruhi keputusan keuangan yang dilakukan manajer atau pemilik usaha.

Temuan penelitian menunjukkan bahwa sikap dan norma sosial menentukan keputusan hutang melalui faktor niat berhutang. Jika dilihat dari faktor-faktor penentu niat berhutang, maka perilaku keputusan hutang usaha kain tenun di Sumba Timur mendukung *Theory of Reasoned Action* (TRA), dimana niat dipengaruhi oleh sikap dan dan norma sosial (Fishbein dan



Ajzen, 1975). Selain itu, berdasarkan faktor norma sosial, terdapat kecenderungan *herding behavior* dalam melakukan keputusan hutang, dimana mendukung temuan Baddeley et al. (2012) bahwa perilaku *herding* cenderung terjadi pada keputusan-keputusan keuangan yang bersifat individual. Penelitian ini juga memberikan kontribusi dalam melengkapi penelitian-penelitian sebelumnya (Hailu et al., 2005; Espel et al., 2009; Phan dan Zhou, 2014; Koropp et al., 2014) dengan menunjukkan bahwa *Theory of Planned Behavior* dapat diaplikasikan untuk menjelaskan berbagai pengambilan keputusan keuangan yang dilakukan oleh manajer atau pemilik usaha.

Temuan penelitian ini memberikan kontribusi praktis baik bagi pengusaha mikro maupun bagi pemerintah terkait kebijakan yang dapat dilakukan untuk pengembangan usaha mikro. Pengusaha mikro perlu lebih pro aktif untuk melakukan pendekatan dengan sesama pengusaha dan pihak-pihak penyedia kredit (perbankan, lembaga keuangan lainnya, koperasi, dan pemerintah) untuk mendapatkan informasi atau pengetahuan tentang sumber-sumber hutang. Hal tersebut dapat didukung oleh pemerintah daerah dengan membentuk asosiasi atau komunitas atau kelompok usaha mikro yang dapat mengakomodir pengusaha-pengusaha mikro. Masih rendahnya pengusaha mikro dalam memanfaatkan program kredit murah yang disediakan pemerintah melalui lembaga keuangan formal, maka diperlukan adanya kemitraan antara pemerintah pusat, daerah dan lembaga keuangan formal untuk memberikan sosialisasi yang lebih gencar kepada pemilik usaha mikro tentang eksistensi dari lembaga keuangan formal baik bank maupun non bank yang menyediakan kredit bagi usaha mikro.

# DAFTAR ISI

UCAPAN TERIMA KASIH .....	v
RINGKASAN EKSEKUTIF .....	ix
DAFTAR ISI .....	xiii
DAFTAR TABEL .....	xvii
DAFTAR GAMBAR .....	xix
 <b>BAB I: PENDAHULUAN</b> .....	 1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Masalah dan Persoalan Penelitian .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
1.1.1. Manfaat Teoritis.....	9
1.1.2. Manfaat Praktis.....	10
1.5 Struktur Disertasi.....	11
 <b>BAB II: TINJAUAN LITERATUR</b> .....	 13
2.1 . Keputusan Pendanaan .....	13
2.2. Keputusan Hutang pada Usaha Mikro .....	15
2.3. <i>Theory of Planned Behavior</i> .....	18
2.3.1. Niat .....	19
2.3.2. Sikap terhadap Perilaku.....	20
2.3.3. Norma Subyektif .....	21
2.3.4. Kontrol Perilaku yang Dipersepsikan .....	23
2.4. Model Penelitian dan Pengembangan Hipotesis .....	26
2.4.1. Pengaruh Sikap Terhadap Hutang pada Niat Berhutang .....	 26

2.4.2. Pengaruh Norma Sosial terhadap Niat Berhutang	27
2.4.3. Pengaruh Kontrol Perilaku yang Dipersepsikan terhadap Niat Berhutang	29
2.4.4. Pengaruh Niat Berhutang terhadap Keputusan Hutang	30
2.4.5. Pengaruh Kontrol Perilaku yang Dipersepsikan terhadap Keputusan Hutang	31
<b>BAB III: METODE PENELITIAN</b>	35
3.1. Populasi dan Sampel	35
3.2. Pengukuran Variabel	36
3.2.1. Sikap terhadap Hutang	37
3.2.2. Norma Sosial	37
3.2.3. Kontrol Perilaku yang Dipersepsikan	38
3.2.4. Niat Berhutang	39
3.2.5. Keputusan Hutang	39
3.3. Teknik Pengumpulan Data	42
3.4. Teknik Analisis Data	43
<b>BAB IV: GAMBARAN OBYEK PENELITIAN</b>	51
4.1. Gambaran Umum Kabupaten Sumba Timur	51
4.2. Gambaran Sektor Industri Sumba Timur	55
4.3. Gambaran Usaha Kain Tenun di Sumba Timur	57
4.4. Kebijakan Pemerintah terhadap Usaha Kain Tenun di Sumba Timur	60
<b>BAB V: GAMBARAN KEPUTUSAN HUTANG</b>	61
5.1. Karakteristik Pemilik Usaha	61
5.2. Karakteristik Usaha	62

5.3. Karakteristik Keputusan Hutang .....	65
5.4. Gambaran Faktor Penentu Keputusan Hutang .....	67
5.5. Persepsi Pemilik Usaha terhadap Faktor Penentu Keputusan Hutang .....	68
5.5.1. Sikap terhadap Hutang .....	68
5.5.2. Norma Sosial .....	69
5.5.3. Kontrol Perilaku yang Dipersepsikan .....	70
5.5.4. Niat Berhutang .....	71

## **BAB VI: ANALISIS FAKTOR-FAKTOR PENENTU KEPUTUSAN HUTANG .....**

6.1. Analisis Faktor Konfirmatori .....	73
6.1.1. Uji Kesesuaian Model.....	74
6.1.2. Uji Signifikansi Bobot Faktor.....	75
6.2. Uji Reliabilitas.....	80
6.3. Pengujian Asumsi Model Persamaan Struktural .....	81
6.3.1. Asumsi Kecukupan Sampel.....	81
6.3.2. Asumsi Normalitas Data.....	82
6.3.3. Asumsi Outlier .....	83
6.4. Pengujian Faktor-faktor Penentu Keputusan Hutang.....	85
6.4.1. Uji Kesesuaian Model.....	86
6.4.2. Hasil Uji Hipotesis.....	90

## **BAB VII: KEPUTUSAN HUTANG .....**

7.1. Pengaruh Sikap terhadap Hutang pada Niat Berhutang..	93
7.2. Pengaruh Norma Sosial terhadap Niat Berhutang.....	94
7.3. Pengaruh Kontrol Perilaku yang Dipersepsikan terhadap Niat Berhutang.....	95
7.4. Pengaruh Niat Berhutang terhadap Keputusan Hutang...	96

7.5. Pengaruh Kontrol Perilaku yang Dipersepsikan terhadap Keputusan Hutang.....	97
<b>BAB VIII: PENUTUP .....</b>	<b>101</b>
8.1. Kesimpulan.....	101
8.2. Implikasi Penelitian .....	103
8.2.1. Implikasi Teoritis.....	103
8.2.2. Implikasi Praktis.....	104
8.3. Keterbatasan Penelitian dan Agenda Penelitian Mendatang .....	106
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>109</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>121</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penggunaan <i>Theory of Planned Behavior</i> dalam Berbagai Konteks .....	25
Tabel 2.2. Ringkasan Hipotesis .....	33
Tabel 3.1. Definisi Operasional, Pengukuran, dan Indikator Variabel ...	40
Tabel 3.2. Spesifikasi Model Pengukuran dan Persamaan Struktural.....	45
Tabel 3.3. Indeks Kesesuaian Model .....	50
Tabel 4.1. Indikator Kependudukan Sumba Timur .....	52
Tabel 4.2. Statistik Ketenagakerjaan Sumba Timur.....	52
Tabel 4.3. Persentase Penduduk Sumba Timur yang Bekerja Dirinci Menurut Lapangan Kerja Utama Tahun 2010-2014.....	53
Tabel 4.4. Indikator Pendidikan Sumba Timur Tahun 2014.....	54
Tabel 4.5. Banyaknya Unit Usaha dan Tenaga Kerja Industri Kecil/ Industri Rumah Tangga Menurut Jenis Industri Tahun 2013. ....	56
Tabel 4.6. Banyaknya Unit Usaha Kain Tenun dan Tenaga Kerja per Kecamatan Tahun 2014 .....	57
Tabel 4.7. Banyaknya Unit Usaha Kain Tenun, Tenaga Kerja, Kapasitas Produksi Dan Nilai Produksi Berdasarkan Lokasi Sentra Produksi Tahun 2014 .....	58
Tabel 5.1. Karakteristik Pemilik Usaha Berdasarkan Tingkat Pendidikan, Usia, dan Status Pernikahan .....	61
Tabel 5.2. Karakteristik Usaha Berdasarkan Lokasi Usaha, Asal Usaha, Umur Usaha, Jumlah Tenaga Kerja, dan Jenis Kain Tenun yang dihasilkan .....	64
Tabel 5.3. Proporsi Jumlah Hutang .....	65
Tabel 5.4. Distribusi Responden berdasarkan Sumber Pemberi Hutang	66
Tabel 5.5. Frekuensi Menggunakan Hutang .....	67

Tabel 5.6. Mean, Standar Deviasi, dan Korelasi Antar Variabel .....	68
Tabel 5.7. Nilai Indeks Variabel Sikap terhadap Hutang.....	69
Tabel 5.8. Nilai Indeks Variabel Norma Sosial .....	70
Tabel 5.9. Nilai Indeks Variabel Kontrol Perilaku yang Dipersepsikan.	71
Tabel 5.10. Nilai Indeks Variabel Niat Berhutang.....	72
Tabel 6.1. Hasil Indeks Kesesuaian Model .....	75
Tabel 6.2. Nilai Lambda ( <i>Factor Loading</i> ).....	76
Tabel 6.3. <i>Regression Weights</i> .....	77
Tabel 6.4. Hasil Indeks Kesesuaian Model Setelah Analisis Faktor Konfirmatori Ulangan.....	79
Tabel 6.5. Estimasi Parameter .....	79
Tabel 6.6. Perhitungan Reliabilitas Konstruk .....	80
Tabel 6.7. Perhitungan <i>Average Variance Extract</i> (AVE).....	81
Tabel 6.8. Pengujian Normalitas Data .....	82
Tabel 6.9. Univariate Outliers .....	83
Tabel 6.10. Multivariate Outliers .....	84
Tabel 6.11. Hasil Indeks Kesesuaian Model Berdasarkan Full Model Persamaan Struktural.....	86
Tabel 6.12. <i>Covariances Modification Index</i> .....	87
Tabel 6.13. Hasil Indeks Kesesuaian Model Setelah Modifikasi.....	88
Tabel 6.14. Hasil Indeks Kesesuaian Model Setelah Modifikasi Ulangan .....	90
Tabel 6.15. <i>Regression Weights</i> setelah Modifikasi Ulangan.....	90



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Theory of Planned Behavior.....	19
Gambar 2.2. Model Empiris Keputusan Hutang .....	33
Gambar 3.1. Diagram Alur Model Penelitian Empirik .....	44
Gambar 4.1. Persentase Penduduk Usia 5 Tahun ke Atas Menurut Status Pendidikan Tahun 2014.....	54
Gambar 6.1. Analisis Faktor Konfirmatori .....	74
Gambar 6.2. Analisis Faktor Konfirmatori Ulangan.....	78
Gambar 6.3. Full Model Persamaan Struktural.....	85
Gambar 6.4. Modifikasi Model .....	88
Gambar 6.5. Modifikasi Model Ulangan .....	89
Gambar 7.1. Model Keputusan Hutang Usaha Kain Tenun Sumba Timur.....	99



## ABSTRACT

Financing decision, especially on debt still becomes an important issue for micro business owners. It is related to general problem faced by micro business owner, which is capital limitation that will impede them to develop their business. The main goal of this study is to understand which factors influence the behavior of the business owner of micro enterprises in making debt decision by using *Theory of Planned Behavior*. This research involves 177 respondents who are the owners of cloth weaving business located in seven production centers in East Sumba Regency, Indonesia. The result of this study showed that debt decision is determined by intentional factor in using the debt and perceived behavioral control. Further, intention to use the debt is influenced by the attitude of the business owners on the debt usage and social norms.

Keywords: debt decision, theory of planned behavior, micro enterprises

